



دهمین کنفرانس بین المللی مهندسی صنایع

Tenth International Industrial Engineering Conference

۷ و ۸ بهمن ماه ۱۳۹۲

27-28 January, 2014



بررسی تاثیر قیمت جهانی نفت بر بازار سهام در کشور ایران

زهرا روستایی^۱، سید فرید قادری^۲، مینا روستایی^۳

^۱ دانشجوی کارشناسی ارشد مهندسی صنایع، دانشکده‌ی مهندسی صنایع دانشگاه تهران؛ zahra.roustaei@ut.ac.ir

^۲ دانشیار، گروه مهندسی صنایع، پردیس دانشکده‌های فنی، دانشگاه تهران، ghaderi@ut.ac.ir

^۳ دانشجوی کارشناسی ارشد مهندسی صنایع، دانشکده‌ی مهندسی صنایع موسسه غیرانتفاعی رجا، mina.ro67@yahoo.com

چکیده

هدف اصلی پژوهش حاضر، بررسی وجود رابطه بین بازار سهام و قیمت نفت در کشور ایران با در نظر گرفتن نرخ اسمی ارز است. متغیر وابسته مورد استفاده، شاخص کل بورس تهران، و متغیرهای مستقل، نرخ اسمی ارز و قیمت جهانی نفت هستند. در این تحقیق از داده‌های ماهانه در بازه زمانی فروردین ماه ۱۳۸۲ تا مهر ماه ۱۳۹۱ استفاده شده است و شامل ۱۱۵ نمونه در هر سری زمانی می‌باشند. به منظور بررسی وجود رابطه علی بین متغیرها از آزمون علیت گرنجر و رگرسیون چند متغیره استفاده می‌شود. نتایج به دست آمده از اجرای مدل نشان از وجود رابطه خطی بین متغیرهای پژوهش است. علاوه بر این انجام آزمون علیت گرنجر نشان داد که قیمت جهانی نفت علت گرنجری شاخص سهام است در حالیکه نرخ ارز علت گرنجری شاخص سهام نیست.

کلمات کلیدی

قیمت نفت، بازار سهام، نرخ اسمی ارز، رگرسیون چند متغیره، علیت گرنجر

Surveying the impact of global oil price on stock market in Iran

Zahra Roustaei¹, Seyed Farid Ghaderi², Mina Roustaei³

¹ MS student, Faculty of Industrial Engineering, University of Tehran, Zahra.roustaei@ut.ac.ir

² Associate Professor, Faculty of Industrial Engineering, University of Tehran, ghaderi@ut.ac.ir

³ MS student, Faculty of Industrial Engineering, University of Raja, mina.ro67@yahoo.com

ABSTRACT

The main purpose of this paper is surveying the existence of a relationship between stock market and oil price in Iran by considering exchange nominal rate. A dependent variable is Tehran Price Index (TEPIX) and independent variables are exchange nominal rate and global oil price. This research has employed monthly data over the period April 2003 – October 2012 and includes 115 samples per each time series. In order to surveying the existence of a relationship between variables Granger causality test and multivariable Regression are employed. Results of running models reveal that there is a linear relationship among variables of this study. In addition Granger causality test demonstrates that global oil price is Granger cause of stock index whereas exchange nominal rate is not Granger cause of stock index.

KEYWORDS

Oil price, Stock market, exchange nominal rate, multivariable Regression, Granger causality test

^۱ زهرا روستایی، دانشگاه تهران، پردیس دانشکده‌های فنی ۲، دانشکده‌ی مهندسی صنایع.

E-mail: Zahra.roustaei@ut.ac.ir

تلفن: ۰۹۱۳۳۱۸۳۳۴۱